

**PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

I

PIONEER PROPERTY GROUP ASA
ORGANISASJONSNUMMER 914 839 327

Den 3. desember 2024 kl. 09:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Pioneer Property Group ASA ("Selskapet"), på Selskapets kontor i Rådhusgata 23, 0158 Oslo.

Generalforsamlingen ble åpnet av styremedlem, Sandra Riise, som optok fortegnelse over møtende aksjeeiere. Fortegnelsen er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

I henhold til fortegnelsen var totalt 9 814 470 ordinære aksjer og 112 146 preferanseaksjer representert. Hver preferanseaksje har stemmevekt på 1/10 stemme, således at 10 preferanseaksjer gir én stemme, mens én ordinær aksje gir én stemme. Selskapet eier 987 966 egne preferanseaksjer, som ikke har stemmerett på generalforsamlingen. Dermed var 9 826 171 av totalt 10 202 528 stemmer representert.

Til behandling forelå:

1 VALG AV MØTELEDER

Sandra Riise ble valgt som møteleder.

**2 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE
PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDEREN**

John Ivar Busklein ble valgt til å medundertegne protokollen.

3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

**MINUTES OF
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

OF

PIONEER PROPERTY GROUP ASA
COMPANY REGISTRATION NUMBER 914 839 327

An extraordinary general meeting of Pioneer Property Group ASA (the "**Company**") was held on 3 December 2024 at 09:00 hours (CET), at the Company's offices in Rådhusgata 23, 0158 Oslo.

The general meeting was opened by member of board of directors, Sandra Riise, who registered the attending shareholders. The list of attending shareholders is enclosed to the minutes as Appendix 1.

According to the list, 9,814,470 ordinary shares and 112,146 preference shares were represented. Each preference share represents 1/10 vote, so that 10 preference shares represent one vote, while one ordinary share represents one vote. The Company owns 987,966 own preference shares, which do not have voting rights at the general meeting. Hence, 9,826,171 of in total 10,202,528 votes were represented.

The following was on the agenda:

1 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING

Sandra Riise was elected to chair the meeting.

**2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES
TOGETHER WITH THE CHAIR OF THE MEETING**

John Ivar Busklein was elected to co-sign the minutes.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

The general meeting passed the following resolution:

The notice and the agenda are approved.

4 KAPITALNEDSETTELSE VED INNLØSNING AV ORDINÆRE AKSJER **4 SHARE CAPITAL REDUCTION BY REDEMPTION OF ORDINARY SHARES**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *Aksjekapitalen nedsettes med NOK 3 284 048.*
- (ii) *Nedsettelsen skjer ved innløsning av totalt 3 284 048 ordinære aksjer, hver pålydende NOK 1. Nedsettelsen skjer ved innløsning av følgende ordinære aksjer:*
 - *1 642 024 ordinære aksjer, eid av Grafo AS (org. nr. 947 195 360); og*
 - *1 642 024 ordinære aksjer, eid av Eidissen Consult AS (org. nr. 916 524 552).*

(iii) *Innløsningsbeløpet skal utdeles til aksjeeiere nevnt ovenfor i punkt (ii), i samme forhold som de innløser aksjer. Det totale innløsningsbeløpet er NOK 155 072 746,56, hvorav NOK 3 284 048 er aksjekapital og det overskytende beløpet på NOK 151 788 698,56 skal dekkes av annen innskutt egenkapital. Innløsningsbeløpet for hver ordinære aksje er NOK 47,220, hvorav NOK 1 er aksjekapital og NOK 46,220 skal dekkes av overkurs.*

(iv) *Gjennomføringen av kapitalnedsettelsen er betinget av at Selskapets finansiering av innløsningsbeløpet er tilgjengelig på gjennomføringstidspunktet.*

(v) *Selskapets vedtekter § 4 endres til å reflektere aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalnedsettelsen.*

5 KAPITALNEDSETTELSE VED INNLØSNING AV EGNE PREFERANSEAKSJER

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *Aksjekapitalen nedsettes med NOK 500 000, ved sletting av 500 000 av Selskapets egne preferanseaksjer, hver pålydende NOK 1.*
- (ii) *Kapitalnedsettelsen innebærer ingen utdeling fra Selskapet.*

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

- (i) *The share capital is reduced with NOK 3,284,048.*
- (ii) *The reduction takes place through redemption of in total 3,284,048 ordinary shares each with a nominal value of NOK 1. The reduction takes place through redemption of the following ordinary shares:*
 - *1,642,024 ordinary shares, owned by Grafo AS (reg. no. 947 195 360); and*
 - *1,642,024 ordinary shares, owned by Eidissen Consult AS (reg. no. 916 524 552).*

(iii) *The reduction amount shall be distributed to the shareholders mentioned in item (ii) above, in the same proportion as they redeem shares. The total redemption amount is NOK 155,072,746.56, of which NOK 3,284,048 is share capital and the excess amount of NOK 151,788,698.56 shall be covered from other paid-in equity. The redemption amount per ordinary share is NOK 47.220, of which NOK 1 is share capital and NOK 46.220 shall be covered from share premium.*

(iv) *The implementation of the share capital reduction is conditional upon the Company's financing of the redemption amount being available at the time of the implementation.*

(v) *Section 4 of the Company's articles of association is amended to reflect the share capital and the number of shares following the share capital reduction.*

5 SHARE CAPITAL REDUCTION BY REDEMPTION OF OWN PREFERENCE SHARES

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

- (i) *The share capital is reduced with NOK 500,000, by redemption of 500,000 of the Company's own preference shares, each with a nominal value of NOK 1.*
- (ii) *The share capital reduction does not entail any distribution from the Company.*

(iii) Selskapets vedtekter § 4 endres til å reflektere aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalnedsettelsen.

* * *

Samtlige beslutninger ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

Det var ingen flere saker til behandling.

Generalforsamlingen ble hevet.

* * *

(iii) Section 4 of the Company's articles of association is amended to reflect the share capital and the number of shares following the share capital reduction.

* * *

All resolutions were passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

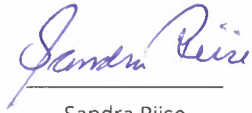
There were no further matters to be discussed.

The general meeting was adjourned.

* * *

Signaturside følger / Signature page follows

Oslo, 3. desember 2024 / 3 December 2024



Sandra Riise

(Møteleder / Chairperson of the meeting)



John Ivar Busklein

(Medundertegner / Co-signer)

VEDLEGG:

1. Fortegnelse over møtende aksjeeiere, med angivelse av antall aksjer (ordinære aksjer og preferanseaksjer) og stemmer
2. Stemmeresultater

APPENDICES:

1. List of attending shareholders, with a specification of the number of shares (ordinary shares and preference shares) and votes
2. Voting results

Vedlegg 1 / Appendix 1

FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJEIERE, MED ANGIVELSE AV ANTALL AKSJER (ORDINÆRE AKSJER OG PREFERANSEAKSJER) OG STEMMER /

LIST OF ATTENDING SHAREHOLDERS, WITH A SPECIFICATION OF THE NUMBER OF SHARES (ORDINARY SHARES AND PREFERENCE SHARES) AND VOTES

Nr	Aksjonær	Ordinære aksjer	Pref. aksjer	Stemmer ord. aksjer	Stemmer pref.aksjer	Totalt antall stemmer	Andel av kapitalen	Fulmakt
1	Hospitality Invest AS	3 201 926	-	3 201 926	-	3 201 926	23,38 %	Ja
2	Mecca Invest AS	1 549 214	-	1 549 214	-	1 549 214	11,31 %	Ja
3	HI Capital AS	230 068	-	230 068	-	230 068	1,68 %	Ja
4	Klevenstem AS	1 549 214	-	1 549 214	-	1 549 214	11,31 %	Ja
5	Eidissen Consult AS	1 642 024	-	1 642 024	-	1 642 024	11,99 %	Ja
6	Grafo AS	1 642 024	-	1 642 024	-	1 642 024	11,99 %	Ja
7	The Bank of New York Mellon	-	350	-	35	35	0,00 %	Ja
8	The Bank of New York Mellon	-	68 307	-	6 831	6 831	0,50 %	Ja
9	The Bank of New York Mellon	-	43 347	-	4 335	4 335	0,32 %	Ja
10	Pål Berg	-	5 000	-	500	500	0,04 %	Ja
	Sum	9 814 470	117 004	9 814 470	11 701	9 826 171	72,52 %	

Vedlegg 2 / Appendix 2

STEMMERESULTATER /

VOTING RESULTS

Stemmeresultat for generalforsamling		For	Mot	Avstår
1	VALG AV MØTELEDER	9 819 340 (99,93 %)	-	6 831
2	VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDEREN	9 819 340 (99,93 %)	-	6 831
3	GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN	9 826 171 (100,00 %)	-	-
4	KAPITALNEDSETTELSE VED INNLOSNING AV ORDINÆRE AKSJER	9 826 171 (100,00 %)	-	-
5	KAPITALNEDSETTELSE VED INNLOSNING AV EGNE AKSJER	9 826 171 (100,00 %)	-	-

Voting results for the general meeting		In favor	Against	Abstain
1	ELECTION OF CHAIRPERSON OF THE MEETING	9 819 340 (99,93 %)	-	6 831
2	ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIR OF THE MEETING	9 819 340 (99,93 %)	-	6 831
3	APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA	9 826 171 (100,00 %)	-	-
4	SHARE CAPITAL REDUCTION BY REDEMPTION OF ORDINARY SHARES	9 826 171 (100,000 %)	-	-
5	SHARE CAPITAL REDUCTION BY REDEMPTION OF OWN PREFERENCE	9 826 171 (100,000 %)	-	-